

21 августа 2003

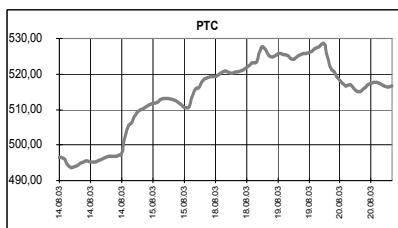
КЛЮЧЕВЫЕ НОВОСТИ

Сегодня:

- ✓ Внеочередное собрание акционеров ОАО "Омскэнерго".
- ✓ Правительство РФ рассмотрит проект единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 г.

Вчера:

- ✓ Российские акции скорректировались на 2,19% по индексу РТС, который закрылся вчера на уровне 516,77 пункта. Активность постепенно возвращается на рынок: объемы на ММВБ увеличились до \$386,95 млн., в РТС – до \$20,79 млн. В лидерах падения - нефтянка: ЮКОС (-3,7%), ЛУКОЙЛ (-1,9%), Сургутнефтегаз (-3,5%). Остальные бумаги подешевели менее масштабно. Цена акций Газпрома снизилась на 2,1% до 36,70; объем 16,23 млн. штук.
- ✓ Госкомстат опубликовал информацию о социально-экономическом положении России за январь-июль.
- ✓ МАП намерено дать заключение на сделку по слиянию ТНК и ВР до 29 августа.
- ✓ Татнефть не исключает возможности участия в приватизации турецкой нефтяной компании Turpas.
- ✓ Чистая прибыль ММК в I полугодии выросла до 9,6 млрд. руб.
- ✓ ФКЦБ не зарегистрировала проспект эмиссии облигаций Транснефти на 12 млрд. руб.



	20.08.03	21.08.03	Измен.
RUR/\$	30,3258	30,3110	-0,05%
\$/Euro	1,1137	1,1118	-0,17%
Yen/\$	118,37	118,05	-0,27%

Индексы	21.08.03	Изм. за день, %	Изм. за день	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
РТС	516,77	-2,19	-11,56	497,85	528,33	43,92
UPI	470,49	-1,81	-8,65	448,63	479,14	44,61
UPMI	329,52	-2,19	-7,38	316,05	336,9	39,54
DJIA	9397,51	-0,33	-31,39	9218,82	9445,08	12,66
NASDAQ	1760,54	-0,03	-0,57	1681,52	1768,52	31,83
S&P500	1000,30	-0,20	-2,05	980,37	1003,53	13,69
Merval	674,63	-1,94	-13,35	661,24	723,87	28,51
Bovespa	14466,90	2,18	308,96	13528,94	14505,97	28,38
Nikkei	10362,69	0,69	70,63	9854,27	10377,39	20,79
Kospi	754,34	2,24	16,52	713,46	754,34	20,20
Hang Seng	10596,86	1,00	104,62	10312,52	10617,72	13,68
FTSE	4217,40	-0,79	-33,40	4180,70	4286,90	7,03
DAX	3501,23	-0,09	-3,30	3379,50	3545,08	21,04
CAC	3280,34	-0,92	-30,36	3197,03	3323,89	7,06

Товарные рынки	20.08.03	Изм.	Изм., %	Мин., за нед.	Макс., за нед.	Изм. с нач. года, %
Brent, спот	29,34	0,35	1,21	28,99	29,65	-2,59
Brent, сент. фьючерс, IPE	28,76	0,16	0,56	28,60	28,95	-2,81
Brent, окт. фьючерс, IPE	28,53	0,24	0,85	28,29	28,64	-3,58
Urals, спот	28,41	0,10	0,35	28,11	29,03	-2,74
Никель, LME	9805,00	225,00	2,35	9180,00	9805,00	38,29
Медь, LME	1754,00	-1,00	-0,06	1734,00	1755,00	14,23
Цинк, LME	799,00	9,00	1,14	780,50	813,00	6,68
Золото, спот	365,9	4,40	1,22	358,25	365,90	5,54

Экономические индикаторы США:

Дата	Параметр	Период	Значение	Ожидания рынка	Предыдущее значение
19 авг	Федеральный бюджет	июль	-\$54,2 млрд.	-\$53,0 млрд.	-\$29,2 млрд.
19 авг	Начато строительство домов	июль	1,872 млн.	1,790 млн.	1,803 млн.
19 авг	Разрешения на строительство жилья.	июль	1,780 млн.	1,803 млн.	1,817 млн.
19 авг	Michigan Sentiment-Prel.	август	90,2	91,5	90,9
21 авг	Первичная безработица	16/8		395 тыс.	398 тыс.
21 авг	Ведущие индикаторы	июль		0,4%	0,1%
21 авг	Philadelphia Fed	июль		10,0	8,3

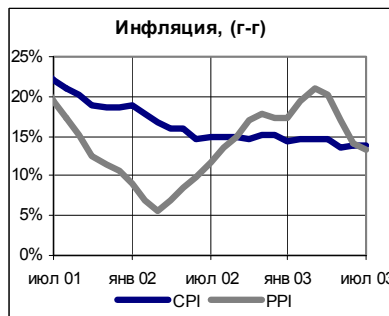
Бумага	Закрытие		Изм. ADR	Объем
	РТС	ADR		
Газпром (Фр.)	\$1,2108	\$1,9955	0,84%	567,8
РАО ЕЭС	\$0,3014	\$0,3035	-0,49%	0,7
Мосэнерго	\$0,0680	\$0,0720	0,00%	0,0
ЛУКОЙЛ	\$19,050	\$19,313	-1,84%	148,7
Сургутнефтегаз	\$0,4160	\$0,4198	-3,49%	19,7
Татнефть	\$1,0300	\$1,0510	-0,38%	36,5
ЮКОС	\$14,320	\$14,375	-4,01%	359,4
Норникель	\$40,250	\$40,375	1,57%	29,4
Ростелеком	\$1,6580	\$1,6617	-0,40%	39,4
Вымпелком		\$51,420	-0,12%	254,3
МТС		\$60,000	-0,18%	159,0
ВБД		\$20,360	-1,12%	32,2

Комментарий к рыночной ситуации

Некоторое снижение цен, наблюдавшееся вчера, было вполне естественным после существенного роста в первой половине августа. На наш взгляд, потенциал этого падения ограничен уровнем около 500 пунктов по РТС (уровень поддержки находится чуть ниже), т.е. еще около 3-4%. Впрочем, вполне возможно, что нетерпеливые инвесторы не позволят ценам опуститься настолько низко, и снова примутся покупать уже сегодня-завтра. Нашими фаворитами остаются Ростелеком, Газпром и компании машиностроительного сектора. Несколько озадачивает Норильский никель, единственный из "фишек" сумевший закрыться вчера в плюсе. Наиболее вероятный сценарий на сегодня – незначительное снижение котировок.

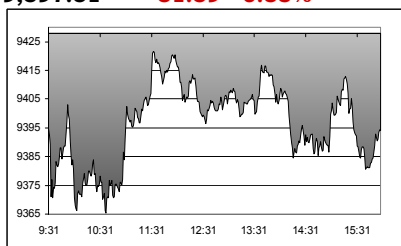
РОССИЯ

✓ Госкомстат опубликовал информацию о социально-экономическом положении России за январь-июль, в соответствии с которой уровень безработицы в июле снизился до 7,8% от экономически активного населения, инфляция производителей в годовом исчислении (13,4%) отстала от темпов роста потребительских цен (13,9%). За первые семь месяцев 2003 года, потребительские цены выросли на 8,7%, цены производителей – на 7,5%.

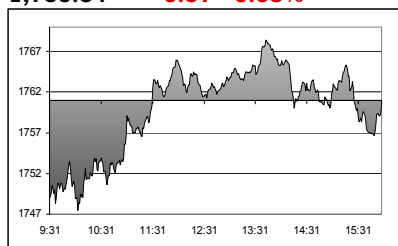


СОЕДИНЕННЫЕ ШТАТЫ

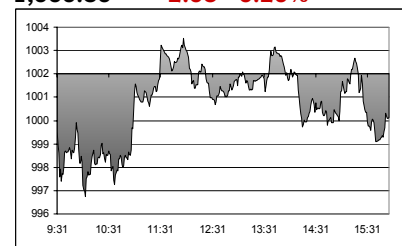
Dow Jones Industrial Average :
9,397.51 ↓ -31.39 -0.33%



NASDAQ :
1,760.54 ↓ -0.57 -0.03%



S & P 500:
1,000.30 ↓ -2.05 -0.20%



Рынок

Ведущие американские индексы по итогам торгов в среду закрываются в небольшом минусе. В связи с отсутствием макроэкономических данных в среду инвесторы решили сосредоточиться на квартальных результатах HP, которые оказались хуже ожиданий аналитиков, что привело к падению Dow. В то время как рост отдельных акций, таких как Network Appliance и PETCO, оказал поддержку технологическому сектору. По итогам торгов: индекс Nasdaq снизился на 0,03% до 1760,54 пункта, индекс Dow Jones упал на 0,33% до 9397,51 пункта, индекс S&P 500 потерял 0,20% до 1000,30 пункта. Активность средняя, объем торгов: на Nasdaq 1,476 млрд. акций, на NYSE 1,242 млрд. акций.

В целом по рынку наблюдался рост акций нефтесервисных и авиакомпаний, продавали бумаги фармацевтических компаний и производителей военной техники.

Фьючерсы на американские индексы в четверг утром: фьючерсы на Nasdaq +0,19%, фьючерсы на S&P 500 +0,15%.

Корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
Hewlett-Packard (Компьютерное оборудование) -10,45%	Компания опубликовала отчет за III квартал.	Акции компании упали после публикации квартального отчета. Прибыль HP в III квартале составила 23 цента на акцию, что на 3 цента меньше, чем прогнозировали экономисты.
Network Appliance (Компьютерное оборудование) +15,7%		Компания Network Appliance, которая производит системы для хранения данных, опубликовала финансовые результаты за I квартал. Прибыль на акцию составила 8 центов, что на 3 цента превышает предыдущий показатель и на 1 цент выше прогноза аналитиков.

Экономика

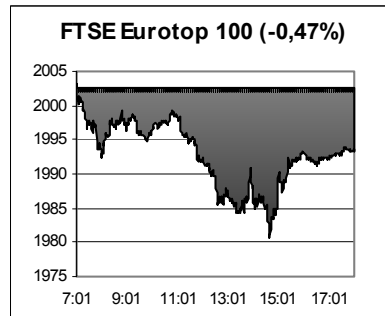
Важных экономических данных в среду опубликовано не было.

Данный аналитический продукт подготовлен исключительно с целью предоставления информационных услуг клиентам компании "Уником Партнер" и не может быть расценен как предложение или официальная рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг. Представленные в настоящем документе оценки отражают точку зрения ООО "Уником Партнер" на момент выпуска документа и могут изменяться. "Уником Партнер" не несет ответственности за использование данной информации. Инвестирование в российские ценные бумаги подвержено высокому риску и инвесторы должны принимать собственные решения по вложению средств.

Права распоряжаться данной информацией принадлежат только компании "Уником Партнер" и охраняются законом. Информация, используемая в обзоре, предоставлена информационными агентствами: Reuters, Финмаркет, Интерфакс, РосБизнесКонсалтинг, Прайм-ТАСС и др.

ЕВРОПА

На фондовых рынках Европы вновь незначительное снижение основных индексов при поддержке американских инвесторов. В роли аутсайдеров вновь оказались бумаги компаний финансового сектора после очередных понижений рекомендаций по сектору со стороны инвестбанков.



Основные корпоративные новости

Компания	Событие	Комментарий
Munich Re (страховая) -0,9%	Банк SCFB понизил рекомендации по нефтяным акциям	Компании сектора: Allianz (-3,6%), Swiss Re (-1,4%)

Экономика

Показатель	Страна	Период	Значение	Ожидание	Предыдущее	Комментарий
ВВП	Франция	II квартал	-0,3% (к-к)	0,0%	0,2%	

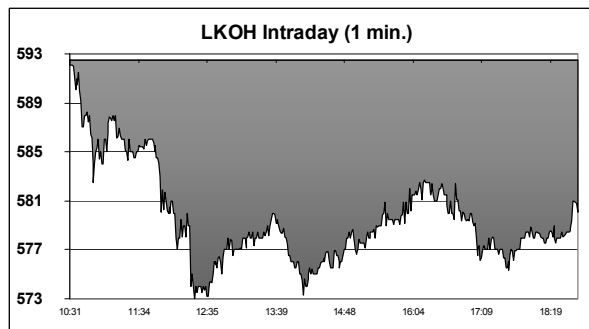
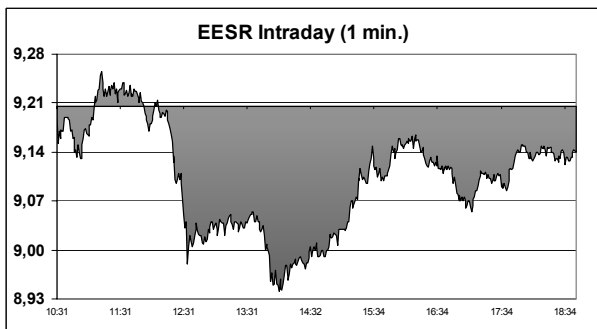
РАЗВИВАЮЩИЕСЯ РЫНКИ

	Bid	Ask	Изм.	YTM
Argentina FRB 03-31-05	29,000	31,000	-0,600	7,42
Brazil C-Bond 04-15-14	89,312	89,437	0,687	10,70
Turkey 01-15-30	107,250	108,500	1,000	10,89
Russia 06-24-28	151,250	153,625	1,625	7,82
Russia Step up 03-31-30	90,875	91,375	0,375	7,61

РОССИЙСКИЕ КОМПАНИИ

ОАО "ММК"

✓ Чистая прибыль ММК в I полугодии выросла до 9,62 млрд. руб. по сравнению с 1,35 млрд. руб. в аналогичном периоде прошлого года. Выручка от реализации увеличилась на 64% до 42,5 млрд. руб. Выпуск проката в январе-июне увеличился на 4,4% до 5,05 млн. тонн.



Данный аналитический продукт подготовлен исключительно с целью предоставления информационных услуг клиентам компании "Уником Партнер" и не может быть расценен как предложение или официальная рекомендация к покупке или продаже ценных бумаг. Представленные в настоящем документе оценки отражают точку зрения ООО "Уником Партнер" на момент выпуска документа и могут изменяться. "Уником Партнер" не несет ответственности за использование данной информации. Инвестирование в российские ценные бумаги подвержено высокому риску и инвесторы должны принимать собственные решения по вложению средств.

Права распоряжаться данной информацией принадлежат только компании "Уником Партнер" и охраняются законом. Информация, используемая в обзоре, предоставлена информационными агентствами: Reuters, Финмаркет, Интерфакс, РосБизнесКонсалтинг, Прайм-ТАСС и др.

Итоги торгов на ММВБ, СПФБ. Технический комментарий.

Эмитент	Объем сделок, шт.	Цены			Измен. цены, %				Подд.1	Подд.2	Сопр.1	Сопр.2
		Посл.	Мин.	Макс.	за день	за нед.	за мес.	с нач. года				
Газпром, СПФБ	16234100	36,700	36,500	37,600	-2,13	4,80	12,13	51,53	36,5	31,5	40	42,3
ГМК Норильский никель	127322	1234,890	1172,000	1234,900	2,66	2,65	31,37	91,46	1150	910	1250	
Лукойл	1264649	581,000	572,000	592,130	-1,94	3,20	12,89	18,50	585	555	600	635
Мосэнерго-3	191756700	2,069	2,045	2,175	-4,74	4,87	21,71	106,69	2,10	1,70	2,30	
РАО ЕЭС России	739107800	9,137	8,931	9,267	-0,68	7,24	20,70	122,04	8,90	8,40	9,30	10,60
РАО ЕЭС России прив.	5755200	8,245	8,170	8,549	-2,41	7,36	19,32	144,88	8,10	7,70	8,50	9,10
Ростелеком	5936469	50,060	49,600	51,200	-2,23	2,67	7,42	30,70	47,5	45	50	53,5
Сбербанк	13856	7668,000	7502,000	7788,000	-0,40	-2,62	2,23	25,50	7200	6900	8000	8300
Сибнефть	256300	78,000	77,000	80,500	-2,88	1,56	24,70	10,59	79	69	85	
Сургутнефтегаз	54256800	12,597	12,420	13,050	-3,54	4,37	9,02	24,22	12,50	12,10	13,35	14,00
Сургутнефтегаз прив.	4174000	7,740	7,410	7,787	-0,77	5,44	15,63	-1,40	7,40	7,00	8,00	8,90
Татнефть-3	1773100	31,770	30,820	32,270	-0,87	8,10	11,87	27,18	28	26	33	42,7
ЮКОС-2	1939932	435,500	430,050	450,710	-3,65	4,06	30,39	46,39	420	370	450	470

Итоги торгов корпоративными облигациями на ММВБ

Тикер	Последняя	Изменение	Оборот	Доходн.	НКД
ALEC01	105,75	0,28%	4729	15,89	
ALRB19	108	0,47%	1	12,05	
AMTL01	104,5	-0,95%	6461	17,25	
EVRB01	100,5	0,50%	5000	14,41	
GAZB02	108,8	0,06%	6300	10,9	
IAPO01	100	-0,05%	5076	12,34	
IZHM01	100,6	0,10%	1	18,36	27,78
KLNA02	100,12		640	14,05	
KOMI05	108,5	0,46%	435	13,02	
LMKB01	100,7		76	13,71	
LOKB01	100,32	0,01%	2000	14,94	
MGOR24	108	-0,09%	15	11,01	
MGOR25	103,45	0,14%	133500	9,35	
MGOR27	112,04	-0,05%	1	11,1	
MKHB01	68,7	0,88%	20	151,64	
NKSL02	99,7	-0,07%	917	13,8	
NMAZ01	105	-0,90%	1000	14,09	
PKBO01	109,6	0,50%	4625	20,19	38,14
RSTF01	106,49	-0,09%	6920	16,94	
SUEK01	106	1,44%	1	13,45	
TATB01	109,1	-0,14%	110	16,03	0,45
TATB02	103,91	-0,09%	30	16,04	4,62
TINB01	97	-0,21%	333	20,16	
TNK0501	109,5	-0,36%	2043	11,75	
USIB02	108	-0,14%	11796	13,46	

Лучшие/худшие акции, изм. за день, %

